

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Wednesday, the 26th day of April 2023 at 2:00 p.m.



NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 74th Annual General Meeting ("AGM") of PAKISTAN OXYGEN LIMITED (the "Company") will be held on Wednesday, the 26th day of April 2023 at 2:00 p.m. virtually via video link facility and in person at the Company's Registered Office, West Wharf, Dockyard Road, Karachi to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To receive and consider the Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2022 and Reports of the Directors and Auditors thereon.
2. To appoint the Auditors of the Company and to fix their remuneration.

Special Business:

3. To capitalize a sum of Rs. 146,476,510 out of the un-appropriated profits of the Company for the issuance of 14,647,651 Bonus Shares to the Members of the Company as at the close of business on April 17, 2023 in the proportion of 25 ordinary shares for every 100 ordinary shares held at that date.

By Order of the Board

Mazhar Iqbal

Karachi: March 7, 2023 Company Secretary

Notes:

1. Closure of Share Transfer Books:

Share Transfer Books of the Company will remain closed from April 18, 2023 to April 26, 2023 (both days inclusive). Transfers received at the office of the Company's Shares Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi -74400 at the close of business on April 17, 2022 will be treated in time for the purpose of aforesaid entitlement.

2. Attendance in the Meeting:

A member entitled to attend, speak and vote at the AGM may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf and a proxy so appointed shall have the same rights in respect of speaking and voting at the meeting as are available to a Member. An instrument of proxy in order to be

effective must be deposited at the Company's Registered Office, West Wharf, Dockyard Road, Karachi-74000 or through email at mazhar.iqbal@pakoxygen.com not less than 48 hours before the time of the meeting. The proxy must be a member of the Company, except that a Corporation being a member of the Company may appoint as its proxy one of the officers or some other person though not a member of the Company. Further copies of the instrument of proxy may be downloaded from the Company's website: (www.pakoxygen.com).

Members are requested to immediately notify any change in their address or bank mandate as registered to the Company's Share Registrar, CDC Share Registrar Services Limited at their abovementioned address.

3. Guidelines for CDC Account Holders:

Account Holders of Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1, dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the Meeting:

- i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport as applicable at the time of attending the meeting.
- ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies:

- i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the

Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

- ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport as applicable at the time of the meeting.
- v) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

4. Procedure for E-voting and Voting through Post:

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through Notification dated December 05, 2022, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post for the special business in its AGM to be held on April 26, 2023, in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations.

- i) Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on April 17, 2023.
- ii) The web address, login details, password, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).
- iii) Identity of the Members intending to cast vote

through e-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.

- iv) Members shall cast vote online at any time from April 19, 2023, 09:00 a.m. to April 25, 2023. Voting shall close on April 25, 2023, at 5:00 p.m. Once the vote on a resolution is cast by a Member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.
- v) The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with copy of Computerized National Identity Card (CNIC) should reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, West Wharf, Dockyard Road, Karachi, or email at chairman.agm@pakooxygen.com one day before the AGM on April 26, 2023, during working hours. The signature on the ballot paper shall match with the signature on CNIC.
- vi) For the convenience of the Members, ballot paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website at www.pakooxygen.com.

5. Participation in the AGM through Video Link Facility:

The Company has made necessary arrangement to hold its AGM proceedings also via video conference facility. Shareholders, interested to participate in the AGM through video link, are requested to send their particulars, as set out in the table below, by email, WhatsApp, or any other electronic mean or by post or courier with the subject "Registration for AGM of Pakistan Oxygen Limited - 2023" along with valid copy of both sides of CNIC to Email: mazhar.iqbal@pakooxygen.com, Cell Phone Number: +92 301 8221709, Registered Office Address: Pakistan Oxygen Limited, West Wharf, Dockyard Road, Karachi-74000:

| Name of Shareholder | CNIC No. | Folio No. | Cell No. | Email Address |
|---------------------|----------|-----------|----------|---------------|
| | | | | |

The video link and login credentials will be shared with only those members/appointed proxies, whose emails, containing the aforesaid

particulars, are received by the Company at least 48 hours before the time of AGM.

6. Submission of CNIC/NTN (Mandatory):

Shareholders, who have not yet submitted photocopy of their valid CNIC to the Company/Share Registrar, are once again requested to send their CNIC (copy) at the earliest directly to the Company's Share Registrar. Corporate Entities are also requested to provide their National Tax Number (NTN).

As per Regulation No. 6 of the Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017, the Company will be constrained to withhold payment of dividend to shareholders, in case of non-availability of identification number of the shareholder or authorized person (CNIC or NTN).

7. Unclaimed Shares/Unpaid Dividend:

As per the provisions of Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividend declared by the Company which have remained unclaimed/unpaid for a period of three years from the date it was due and payable are required to be deposited with the Commission for credit to the Federal Government after issuance of notices to the shareholders to file their claims. The details of the shares issued and dividend declared by the Company which have remained unclaimed/unpaid for a period of three years from the date these have become due and payable are available on Company's website www.pakoxygen.com. The Company has also issued notices to shareholders and published a Final Notice in the newspapers to lodge their claims within 90 days of notice to the Company's aforesaid Share Registrar. Shareholders are requested to ensure that their claims for unclaimed shares/unpaid dividends are lodged timely. In case no claim is received within the given period, the Company shall proceed to deposit the unclaimed/unpaid amount with the Federal Government pursuant to sub-section 2 of Section 244 of the Companies Act, 2017.

8. Circulation of Audited Financial Statements through E-mail and By CD/DVD/USB:

Pursuant to the SECP's SRO No. 470(I)/2016 dated May 31, 2016, the SECP has allowed companies to circulate its audited financial statements to the shareholders along with the notice of the AGM through CD/DVD/USB or any other electronic media at their registered addresses.

Shareholders, who wish to receive hard copy of the financial statements (annual report) along with notice of AGM, may send the Standard Request Form to the Company's Share Registrar. The Standard Request Form is available from the Company's website: (www.pakoxygen.com).

9. Availability of Annual Audited Financial Statements on the Company's Website:

In accordance with the provisions of Section 223 (7) of the Companies Act 2017, the audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2022, are available on the Company's website www.pakoxygen.com.

10. Conversion of Physical Shares into the Book Entry Form:

In continuation of the Company's earlier notification on the subject through direct letter and notice in the press, shareholders, who still hold shares in physical form, are once again requested to convert their physical shares into book-entry form at the earliest for compliance with Section 72 (2) of the Companies Act, 2017. Shareholders may contact a PSX Member, CDC Participant or CDC Investor Accounts Services Provider for assistance in opening a CDS Account and subsequent conversion of the physical shares into book-entry form.

Maintaining shares in book-entry form has many advantages such as safe custody of shares, avoidance of formalities required for issuance of duplicate shares and readily available for sale and purchase in open market, at better rates.

**Statement of Material Facts as Required
Under Section 134(3) of The Companies Act, 2017**

Agenda Item No. 3

In the opinion of the Directors, the financial position of the Company justifies the capitalization of a sum of Rs. 146,476,510 out of unappropriated profits of the Company for the issuance of Bonus Shares in the ratio of 25 ordinary shares for every 100 ordinary shares held. Those persons whose names appear on the Register of Members of the Company as at the close of business on April 17, 2023 will be entitled to the proposed issuance of Bonus Shares in the proportion mentioned above.

Accordingly, the Board of Directors of the Company have recommended that the following resolution be passed as an Ordinary Resolution:

RESOLVED that:

- In pursuance of Article 129 and 130 of the Company's Articles of Association, a sum of Rs. 146,476,510 (Rupees One Hundred Forty-Six Million Four Hundred Seventy-Six Thousand Five Hundred Ten) out of unappropriated profits as of December 31, 2022 be capitalised and distributed, by issuing 14,647,651 fully paid ordinary shares of Rs 10 each to the Members of the Company whose names appear in the Register of Members at the close of business on April 17, 2022 in the proportion of 25 bonus shares for every 100 shares held by the entitled Members
- The bonus shares so issued shall rank pari passu in all respect with the existing shares of the Company;
- Members' entitlement to fractional shares resulting from their entitlement being less than one ordinary share shall be consolidated into whole shares and sold on Pakistan Stock Exchange Limited and the proceeds so realized shall be donated to a recognized charitable trust; and
- The Chief Executive Officer and Chief Financial Officer and/or Company Secretary be and hereby jointly and/or severally authorized to do all acts, deeds and things and take any and all necessary steps to fulfill the legal, corporate and procedural formalities and to file all documents/returns as deemed necessary, expedient and desirable to give effect to this resolution.

The Directors are not personally interested in this business except to the extent of their entitlement to bonus shares as shareholders.

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت درکار مطلوبہ حقائق کا اسٹیٹمنٹ

ایجنڈا آئٹم نمبر 3:

ڈائریکٹرز کی رائے میں کمپنی کی مالی حالت اتنی مناسب ہے کہ ہر 100 عمومی شیئرز کیلئے 25 عمومی شیئرز کے حساب سے بونس شیئرز کا اجراء کرنے کیلئے کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع سے 46,476,510 روپے مخصوص کئے جائیں اور کمپنی کے جن ممبران کے نام 17 اپریل 2023 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر ممبران کے رجسٹر میں موجود ہوں گے وہ درج بالا تناسب سے مجوزہ بونس شیئرز کیلئے اہل قرار دیئے جائیں گے۔

اس سلسلے میں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سفارش کی ہے کہ درج ذیل قرارداد کو بطور عمومی قرارداد پاس کیا جائے۔

طے پایا کہ:

- کمپنیز کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 129 اور 130 کی پیروی میں کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع بمطابق 31 دسمبر 2022 میں سے 146,476,510 روپے (ایک سو چھیالیس ملین، چار سو چھتر ہزار اور پانچ سو سو روپے) کی رقم کو capitalize کیا جائے اور کمپنی کے ممبران کے درمیان جن کے نام ممبران کے رجسٹر میں 17 اپریل 2023 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر ممبرز کے رجسٹر میں درج ہوں گے، 10 روپے مالیت کے مکمل ادا شدہ 14,647,651 عمومی شیئرز بحساب ہر ملکیتی 100 شیئرز کیلئے 25 عمومی شیئرز اہل ممبران میں تقسیم کیلئے جاری کئے جائیں۔
- یہ جاری ہونے والے بونس شیئرز ہر لحاظ سے کمپنی کے موجودہ شیئرز کی خصوصیات کے برابر ہوں گے۔
- فریکشنل شیئرز کا استحقاق رکھنے والے اہل ممبران، جن کا استحقاق ایک شیئر سے کم ہوگا تو ایسے حصص مجموعی شیئرز کی حیثیت سے پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ میں فروخت کر دیئے جائیں اور اس سے حاصل ہونے والی رقم کو تسلیم شدہ فلاحی ٹرسٹ کو عطیہ کر دی جائے : اور
- چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور/یا کمپنی سیکرٹری مشترکہ طور پر اہل طور پر مجاز ہوں گے اور ہیں کہ اس قرارداد کو موثر بنانے کیلئے تمام عمل، امور اور کام انجام دیں اور قانونی، کارپوریٹ اور ضابطے کی کارروائی پوری کریں اور تمام ضروری، درست اور مطلوبہ دستاویزات / ریٹرنز جمع کرائیں۔

ڈائریکٹرز کی اس معاملے میں کوئی ذاتی دلچسپی نہیں ہے سوائے اس کے کہ وہ بطور شیئر ہولڈر اپنے بونس شیئرز کے حقدار ہیں۔

اداروں سے بھی درخواست ہے کہ وہ اپنا نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) فراہم کریں۔

کمپنیز (ڈسٹری بیوٹن آف ڈیویڈنڈ) ریگولیشنز 2017 کے ریگولیشن نمبر 6 کے تحت کمپنی شیئر ہولڈر یا مجاز شخص کے شناختی نمبر (CNIC یا NTN) دستیاب نہ ہونے کی صورت میں شیئر ہولڈرز کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک سکتی ہے۔

۷۔ غیر دعویٰ شدہ شیئرز/غیر ادا شدہ ڈیویڈنڈ:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کی دفعات کے مطابق کمپنی کی طرف سے جاری شدہ شیئرز یا اعلان کردہ ڈیویڈنڈز کو، جو واجب الادا اور قابل ادائیگی کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک غیر دعویٰ شدہ/غیر ادا شدہ ہوں تو شیئر ہولڈرز کو دعویٰ دائر کرنے کے نوٹس کے اجراء کے بعد وفاقی حکومت کو کریڈٹ کرنے کیلئے کمیشن کے پاس جمع کرانا ضروری ہے۔ کمپنی کی جانب سے جاری شدہ شیئرز اور اعلان کردہ ڈیویڈنڈز جو واجب الادا اور قابل ادائیگی کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک غیر دعویٰ شدہ/غیر ادا شدہ ہیں، ان کی تفصیلات کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com پر دستیاب ہیں۔

کمپنی نے شیئر ہولڈرز کو نوٹس بھی جاری کئے ہیں اور اخبارات میں ایک حتمی نوٹس شائع کیا ہے کہ وہ کمپنی کے مذکورہ شیئر رجسٹرار کو نوٹس کے 90 دن کے اندر کے اپنے دعوے درج کرائیں۔ شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے غیر دعویٰ شدہ شیئرز/غیر ادا شدہ ڈیویڈنڈز کے دعوے یقینی طور پر بروقت جمع کرائیں۔ اگر مقررہ مدت میں کوئی دعویٰ موصول نہیں ہوا تو کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کے سب سیکشن 2 کی رو سے کمپنی غیر دعویٰ شدہ/غیر ادا شدہ رقم وفاقی حکومت کے پاس جمع کرا دے گی۔

۸۔ آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس کی بذریعہ ای میل اور بذریعہ

CD/DVD/USB ترسیل:

ایس ای سی پی کے ایس آر او نمبر 1/2016 (470) مورخہ 31 مئی 2016 کے مطابق، SECP نے کمپنیز کو آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس شیئر ہولڈرز کو سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ بذریعہ CD/DVD/USB یا کسی دوسرے

الیکٹرونک میڈیا کے ذریعے ان کے رجسٹرڈ پتوں پر بھجوانے کی اجازت دی ہے۔ جو شیئر ہولڈرز مالیاتی اسٹیٹمنٹس (سالانہ رپورٹ) مع AGM کے نوٹس کی ہارڈ کاپی منگوانا چاہتے ہوں، وہ اس کیلئے مقررہ درخواست فارم کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بھجوادیں۔ یہ مقررہ درخواست فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com پر دستیاب ہے۔

۹۔ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس کی کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیابی: کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (7) 223 کے مطابق کمپنی کے مالیاتی اسٹیٹمنٹس برائے سال ختمیہ 31 دسمبر 2022 کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com پر دستیاب ہیں۔

۱۰۔ فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرانا:

بلسلسلہ اس موضوع پر کمپنی کے براہ راست خطوط اور پریس میں نوٹس کے ذریعے جاری کردہ گزشتہ نوٹیفیکیشن، جن شیئر ہولڈرز کے پاس ابھی فزیکل فارم میں شیئرز ہیں: ان سے ایک مرتبہ پھر درخواست ہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (2) 72 کی تعمیل کے لئے اپنے فزیکل شیئرز کو جلد از جلد بک انٹری فارم میں تبدیل کرائیں۔ شیئر ہولڈرز سی ڈی ایس اکاؤنٹ کھولنے اور بعد ازاں فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرانے میں معاونت کیلئے پی ایس ایکس ممبر، سی ڈی سی پارٹنرس یا سی ڈی سی انویسٹرز اکاؤنٹ سروسز کے فراہم کنندہ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

شیئرز کو بک انٹری فارم میں رکھنے کے بہت سے فوائد ہیں جن میں شیئرز کی محفوظ تحویل، ڈیپلیٹ شیئرز کے اجراء کیلئے ضروری رسی کارروائیوں سے نجات اور اوپن مارکیٹ میں فروخت اور خریداری کے لئے بہتر نرخوں پر فوری دستیابی شامل ہے۔

- (ب) پراکسیز کے تقرر کے لئے:
- (i) انفرادی حیثیت میں کوئی اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا کوئی فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور اس کے رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈڈ ہیں، ان کو درج بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم جمع کرانا ہوگا۔
- (ii) پراکسی فارم پر دو گواہوں کے دستخط ہونا لازمی ہیں، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوں۔
- (iii) پراکسی فارم کے ساتھ پینفیشیل اوزار اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں منسلک ہوں۔
- (iv) اجلاس میں شرکت کے وقت پراکسی کو اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- (v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نمونے کے دستخط (اگر پہلے ہی فراہم نہ کئے گئے ہوں) کمپنی کو فراہم کرنا ہوں گے۔

۵۔ ویڈیولنک کی سہولت کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت: کمپنی نے اپنے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے بھی پیش کرنے کے لئے ضروری انتظامات کئے ہیں۔ ویڈیولنک کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے خواہشمند شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ نیچے دیئے گئے جدول کے مطابق اپنی تفصیلات بذریعہ ای میل، واٹس ایپ، یا کسی دوسرے الیکٹرونک طریقہ کار یا پوسٹ یا کوریئر کے ذریعہ بعنوان "رجسٹریشن برائے سالانہ اجلاس عام پاکستان آکسیجن لمیٹڈ - 2023" مع کارآمدی این آئی سی کے دونوں اطراف کی کاپی بذریعہ ای میل:

mazhar.iqbal@pakoxygen.com

سیل فون نمبر: +92 301 8221709

رجسٹرڈ آفس کا پتہ: پاکستان آکسیجن لمیٹڈ، ویسٹ وہارف، ڈاکٹریٹ روڈ، کراچی 74000 پریجیجی۔

| Name of Shareholder | CNIC No. | Folio No. | Cell No. | Email Address |
|---------------------|----------|-----------|----------|---------------|
|---------------------|----------|-----------|----------|---------------|

ویڈیولنک اور لاگ ان کی تفصیلات صرف ان ممبران/مقرر کردہ پراکسیز کے ساتھ شیئرز کی جائیں گی جن کی مذکورہ تفصیلات پر مبنی ای میلز کمپنی کو سالانہ اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہوں گی۔

۶۔ CNIC/NTN جمع کرانا (لازمی):

شیئرز ہولڈرز جنہوں نے ابھی تک اپنے موثر CNIC کی فوٹو کاپی کمپنی/شیئرز رجسٹرار کے پاس جمع نہیں کرائی ہے، ان سے ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا CNIC (کاپی) جلد از جلد براہ راست کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو بھیج دیں۔ کارپوریٹ

۴۔ ای ووٹنگ یا بذریعہ ڈاک ووٹنگ کا طریقہ:

کمپنیز (پوسٹل بیلت) ریگولیشنز، 2018 ترمیم شدہ بذریعہ نوٹیفکیشن مورخہ 05 دسمبر 2022، جاری کردہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کے مطابق ممبرز کو 26 اپریل 2023 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں خصوصی کارروائی میں بذریعہ الیکٹرونک ووٹنگ کی سہولت اور بذریعہ ڈاک ووٹنگ شرکت کرنے کی اجازت ہوگی جو شرائط کے مطابق اور مذکورہ بالا ریگولیشن میں درج شرائط سے مشروط ہے۔

(i) ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات، پاس ورڈ کمپنی کے ان ممبرز کے ساتھ شیئرز کی جائیں گی جن کے کارآمد CNIC نمبرز، سیل نمبرز اور ای میل کے پتے کمپنی کے ممبرز کے رجسٹر میں مورخہ 17 اپریل 2023 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر دستیاب ہوں گے۔

(ii) ویب کا پتہ، لاگ ان کی تفصیلات، پاس ورڈ سے ممبرز کو بذریعہ ای میل مطلع کیا جائے گا۔ ممبرز کو سیکورٹی کوڈز CDC شیئرز رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (بحیثیت ای ووٹنگ سروس پرووائیڈر) کے پورٹل سے بذریعہ SMS بھیج دیا جائے گا۔

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاکستان آکسیجن لمیٹڈ کا 74 واں سالانہ اجلاس عام ("AGM") بروز بدھ 26 اپریل 2023 کو دن 2.00 بجے ورچوئل طور پر بذریعہ ویڈیولنک کی سہولت اور ذاتی طور پر شرکت کیلئے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، ویسٹ وہارف، ڈاکٹریٹ روڈ، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا:

عمومی کارروائی:

- ۱۔ کمپنی کے مالیاتی اسٹیٹمنٹس برائے مالی سال ختمیتہ 31 دسمبر 2022 مع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ وصول کرنا اور ان پر غور کرنا۔
- ۲۔ کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا۔

خصوصی کارروائی:

- ۳۔ کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع سے 146,476,510 روپے کی رقم کو 14,647,651 بونس شیئرز کے اجراء کیلئے مخصوص کرنا جو 17 اپریل 2023 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر اور اس تاریخ پر کمپنی کے ممبران کے پاس موجود ہر 100 عمومی شیئرز پر 25 عمومی شیئرز کے تناسب سے جاری کئے جائیں گے۔

بحکم بورڈ

مظہر اقبال

کمپنی سیکرٹری

کراچی:

7 مارچ 2023

نوٹس:

۱۔ شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش:

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس مورخہ 18 اپریل 2023 تا 26 اپریل 2023 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 17 اپریل 2023 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر، سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک بی، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی 74400 کو موصول ہونے والے ٹرانسفرز مذکورہ استحقاق کیلئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

۲۔ اجلاس میں حاضری کے لئے:

کوئی ممبر، جو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ

دینے کا حقدار ہے، اپنی جگہ کسی کو پراکسی مقرر کرنے کا اختیار رکھتا ہے۔ اس تقرر کردہ پراکسی کو اجلاس میں بولنے اور ووٹ دینے کے وہی حقوق حاصل ہوں گے جو ممبر کو ہیں۔ پراکسی دستاویز کے موثر ہونے کیلئے اس کی اطلاع کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، ویسٹ وہارف، ڈاک یارڈ، روڈ، کراچی 74000 پر یا بذریعہ ای میل

mazhar.iqbal@pakoxygen.com پر اجلاس

شروع ہونے کے مقررہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا لازمی ہے۔ پراکسی کیلئے کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے، سوائے کارپوریشن کے کمپنی ممبر ہونے کی صورت میں، جس کا کوئی افسر یا کوئی اور فرد پراکسی ہو سکتا ہے خواہ وہ کمپنی کا ممبر نہ ہو۔ مزید برآں پراکسی کے انسٹرومنٹ کی نقول کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں۔

ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتے یا بینک مینڈیٹ میں کسی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار، سی ڈی سی شیئر رجسٹرار کو درج بالا پتے پر مطلع کریں۔

۳۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کیلئے رہنما ہدایات:

سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("CDC") کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر 1 مجریہ 26 جنوری 2000 میں درج رہنما ہدایات کی پیروی بھی کرنا ہوگی۔

الف) اجلاس میں شرکت کے لئے:

(i) انفرادی حیثیت میں کوئی اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا کوئی فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کے رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈڈ ہیں، ان کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی تصدیق کیلئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں اجلاس میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نامزد فرد کے نمونہ دستخط (اگر پہلے ہی فراہم نہ کئے گئے ہوں) پیش کرنا ہوں گے۔

BALLOT PAPER

ANNUAL GENERAL MEETING

Ballot paper for voting through post for the Special Business at the Annual General Meeting to be held on Wednesday, April 26, 2023, at 02:00 p.m. at the Company's Registered office, West Wharf, Dockyard Road, Karachi.
Phone: +92 21 32313361 (9 lines) Website: www.pakoxygen.com.

| | |
|---|--|
| Folio / CDS Account Number | |
| Name of Shareholder / Proxy Holder | |
| Registered Address | |
| Number of shares Held | |
| CNIC/Passport No. (in case of foreigner) (copy to be attached) | |
| Additional information and enclosures (in case of representative of body corporate, corporation, and federal Government) | |
| Name of Authorized Signatory | |
| CNIC/Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached) | |

Resolution for Agenda Item No. 3

RESOLVED that:

- In pursuance of Article 129 and 130 of the Company's Articles of Association, a sum of Rs. 146,476,510 (Rupees One Hundred Forty-Six Million Four Hundred Seventy-Six Thousand Five Hundred Ten) out of unappropriated profits as of December 31, 2022 be capitalised and distributed, by issuing 14,647,651 fully paid ordinary shares of Rs 10 each to the Members of the Company whose names appear in the Register of Members at the close of business on April 17, 2023 in the proportion of 25 bonus shares for every 100 shares held by the entitled Members.
- The bonus shares so issued shall rank pari passu in all respect with the existing shares of the Company.
- Members' entitlement to fractional shares resulting from their entitlement being less than one ordinary share shall be consolidated into whole shares and sold on Pakistan Stock Exchange Limited and the proceeds so realized shall be donated to a recognized charitable trust; and
- The Chief Executive Officer and Chief Financial Officer and/or Company Secretary be and hereby jointly and/or severally authorized to do all acts, deeds and things and take any and all necessary steps to fulfill the legal, corporate and procedural formalities and to file all documents/returns as deemed necessary, expedient and desirable to give effect to this resolution.

| Instructions For Poll | | |
|---|-------------------------------------|--|
| 1. Please indicate your vote by ticking (✓) the relevant box. | | |
| 2. In case if both the boxes are marked as (✓), you poll shall be treated as "Rejected". | | |
| I/we hereby exercise my/our vote in respect of the above resolution through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution by placing tick (✓) mark in the appropriate box below; | | |
| Resolution | I/We assent to the Resolution (FOR) | I/We dissent to the Resolution (AGAINST) |
| Agenda Item 3: Issuance of Bonus Shares in the ratio of 25 ordinary shares for every 100 ordinary shares held. | | |

Notes:

- Dully filled ballot paper should be sent to the Chairman of Pakistan Oxygen Limited at West Wharf, Dockyard Road, Karachi or e-mail at chairman.agm@pakoxygen.com.
- Copy of CNIC/ Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
- Ballot paper should reach the Chairman within business hours by or before Tuesday, April 25, 2023. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
- Signature on ballot paper should match with signature on CNIC/ Passport. (in case of foreigner).
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
- In case of a representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, Authorization Letter etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable. In the case of foreign body corporate etc., all documents must be attested by the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the member.
- Ballot Paper form has also been placed on the website of the Company at: www.pakoxygen.com. Members may download the ballot paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.

Shareholder / Proxy holder Signature/Authorized Signatory
(In case of corporate entity, please affix company stamp)

Date: _____

بیلیٹ پیپر

سالانہ اجلاس عام

26 اپریل 2023 بروز بدھ، دوپہر 02:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، ویسٹ وارف، ڈاکیا روڈ، کراچی پر منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں خصوصی کاروبار کیلئے بذریعہ ڈاک ووٹنگ کیلئے بیلیٹ پیپر۔

فون: (9 lines) +92 21 32313361 ویب سائٹ: www.pakoxygen.com

| | |
|--|--|
| فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر | |
| شیئر ہولڈر/پراکسی ہولڈر کا نام | |
| رجسٹرڈ ایڈریس | |
| ملکی حصص کی تعداد | |
| CNIC / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کی جائے گی) | |
| اضافی معلومات اور منسلک دستاویزات (کارپوریٹ باڈی، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں) | |
| مجاز دستخط کنندہ کا نام | |
| مجاز دستخط کنندہ کا CNIC / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کی جائے گی) | |

ایجنڈا آئٹم نمبر ۳ کیلئے قرارداد

قرار پایا کہ:

- کمپنی کے آئی بی سی آف ایس این کے آرٹیکل 129 اور 130 کی تعمیل میں، 31 دسمبر 2022 کو کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع سے 146,476,510 روپے (ایک سو چھیالیس بلین، چار سو چھتر ہزار، پانچ سو روپے) کی رقم کو مکمل ادا شدہ 14,647,651 عام حصص بحساب فی حصص 10 روپے کے اجراء کے ذریعے کمپنی کے ان اراکین میں جن کے نام 17 اپریل 2023 کو کاروبار کے اختتام پر ممبران کے رجسٹر میں درج ہوں ہر 100 حصص کی ملکیت پر 25 روپے حصص کے تناسب سے تقسیم کیا جائے۔
- اس طرح جاری کئے گئے روپے حصص کو کمپنی کے موجودہ حصص کے ساتھ بر لحاظ سے مساوی درجہ دیا جائے گا۔
- ایک عام حصص سے کم کا ہتھارہ ہونے کے نتیجے میں ممبران کے جزوی حصص کے حق کو مکمل حصص میں یکجا کیا جائے گا اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ پر فروخت کیا جائے گا اور اس سے حاصل ہونے والی آمدنی کو ایک تسلیم شدہ خیراتی ٹرسٹ کو عطیہ کیا جائے گا؛ اور
- چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فنانس آفیسر اور/یا کمپنی سیکریٹری مشترکہ طور پر اور/یا فرداً فرداً اس قرارداد کے نفاذ کیلئے جیسا ضروری، مناسب اور مطلوب ہو تمام کاموں، افعال اور چیزوں کی انجام دہی اور قانونی، کارپوریٹ اور طریقہ کاری رسمی کارروائیوں کو پورا کرنے کیلئے تمام ضروری اقدامات کرنے اور تمام دستاویزات/ریٹرن فائل کرنے کے مجاز ہوں گے۔

پول کیلئے ہدایات

| | |
|--|---|
| 1- برائے مہربانی متعلقہ باکس پر (✓) کا نشان لگا کر اپنے ووٹ کی نشاندہی کریں۔ | |
| 2- اگر دونوں خانوں پر (✓) کا نشان لگایا گیا تو آپ کے پول کو 'مسترد' سمجھا جائے گا۔ | |
| میں/میں بذریعہ نامندرجہ بالا قرارداد کے سلسلے میں بیلیٹ کے ذریعے اپنا ووٹ استعمال کرتا ہوں/کرتے ہیں اور ذیل میں مناسب باکس میں تک (✓) کا نشان لگا کر قرارداد پر میری/ہماری رضامندی یا اختلاف ظاہر کرتا ہوں/کرتے ہیں؛ | |
| قرارداد | میں/ہم قرارداد کے حق میں ہوں/ہیں (حق میں) |
| میں/ہم قرارداد سے اختلاف کرتا ہوں/کرتے ہیں (مخالفت میں) | |
| ایجنڈا آئٹم نمبر ۳: ہر 100 عام حصص کیلئے 25 عام حصص کے تناسب سے روپے حصص کا اجراء | |

نوٹس:

- باضابطہ پُر شدہ بیلیٹ پیپر چیئر مین پاکستان آکسیجن لمیٹڈ کو ویسٹ وارف، ڈاکیا روڈ، کراچی پر بھیجا جائے گا یا chairman.agm@pakoxygen.com پر ای میل کیا جائے گا۔
- CNIC / پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پوسٹل بیلیٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔
- بیلیٹ پیپر 25 اپریل 2023 بروز منگل تک یا اس سے پہلے کاروباری اوقات میں چیئر مین تک پہنچانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والی کسی بھی ڈاک کو ووٹنگ کا حصہ نہیں سمجھا جائے گا۔
- بیلیٹ پیپر پر دستخط CNIC / پاسپورٹ پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے (غیر ملکی ہونے کی صورت میں)۔
- نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط نسخہ شدہ، پھٹا ہوا، بزمیم شدہ، اضافی تحریر والا پول پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔
- باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (ز) 138 یا 139 کے مطابق جیسا لاگو ہو، کسی مجاز شخص کے CNIC، بورڈ کی قرارداد، پاور آف اٹارنی/اختیار نامہ وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی بیلیٹ پیپر فارم کے ساتھ ہونا ضروری ہے۔ غیر ملکی باڈی کارپوریٹ وغیرہ کے معاملے میں، تمام دستاویزات کاممبر پر دائرہ اختیار رکھنے والے فونسل جنرل آف پاکستان سے تصدیق شدہ ہونا ضروری ہے۔
- بیلیٹ پیپر فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com پر بھی موجود ہے۔ ممبران ویب سائٹ سے بیلیٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/فونو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

تاریخ

شیئر ہولڈر/پراکسی ہولڈر کے دستخط/مجاز دستخط کنندہ

FORM OF PROXY
ANNUAL GENERAL MEETING

I/We _____ of _____ in the district
of _____ being a member of Pakistan Oxygen Limited, hereby appoint
_____ of _____
as my/our proxy, and failing him/her _____
of _____ another Member of the Company to vote for me/us and on my/
our behalf at the Annual General Meeting of the Company to be held via video link facility and in person on the 26th day of April 2023
and at adjournment thereof.

Signed on this _____ day of _____ 2023 in the presence of:

Name _____

Address _____

CNIC or Passport No. _____

Folio / CDC Account No.

Name _____

Address _____

CNIC or Passport No. _____

Signature on
Revenue Stamp of Rs. 10/-

This signature should agree with the
specimen registered with the company

Important

- The Proxy Form, duly completed and signed, must be received at the Registered Office of the Company, West Wharf, Dockyard Road, Karachi not less than 48 hours before the time of holding the meeting.
- No person shall act as proxy unless he himself/herself is a member of the Company, except that a corporation may appoint a person who is not a member.
- If a member appoints more than one proxy and more than one instruments of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

For Cdc Account Holders/corporate Entities:

In addition to the above the following requirements have be met:

- The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.
- In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

پراکسی فارم

سالانہ اجلاس عام

میں/ہم _____ سکنہ _____ ضلع _____ بحیثیت ممبر
پاکستان آکسیجن لمیٹڈ، بذریعہ ہذا کمپنی کے ممبر _____ سکنہ _____ کو اپنا پراکسی مقرر کرتا
ہوں/کرتی ہوں/کرتے ہیں اور اس کی عدم موجودگی میں کمپنی کے دوسرے ممبر _____ کو اپنی جگہ کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں جو 26
اپریل 2023ء کو ویڈیو لنک کے ذریعے اور ذاتی حیثیت میں منعقد ہوگا، میں شرکت کرنے اور میری/ہماری جگہ ووٹ دینے کا حقدار مقرر کرتا ہوں/کرتی ہوں/کرتے ہیں۔
میں/ہم نے آج مورخہ _____ 2023ء کو درج ذیل کی موجودگی میں دستخط کیے۔

1. دستخط _____ نام _____
2. دستخط _____ نام _____
پتہ _____ پتہ _____
سی این آئی سی یا پاسپورٹ نمبر _____ سی این آئی سی یا پاسپورٹ نمبر _____

فولیو ای سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر

دس روپے کے ریوبینیو سٹیٹمنٹ پر دستخط

دستخط، کمپنی کے پاس رجسٹرڈ نمونے کے دستخط کے مطابق ہونے چاہئیں۔

اہم نوٹ:

- یہ پراکسی فارم مکمل پر شدہ اور دستخط شدہ، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع ڈیسٹ وہارف، ڈاکیا روڈ، کراچی میں اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل
لازمًا وصول ہو جانا چاہئے۔
- کوئی شخص جو خود کمپنی کا ممبر نہ ہو، پراکسی مقرر نہیں کیا جاسکتا سوائے کارپوریشن کے جو کسی ایسے شخص کو پراکسی مقرر کر سکتی ہے جو کمپنی کا ممبر نہ ہو۔
- اگر کوئی شخص ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرتا ہے اور کمپنی کے پاس ایک سے زیادہ پراکسی فارم جمع کراتا ہے تو پراکسی کی ایسی تمام دستاویزات غیر موثر قرار دی جائیں گی۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز/کارپوریٹ اداروں کیلئے:

درج بالا کے علاوہ درج ذیل شرائط بھی پوری کرنا لازمی ہے:

- پراکسی فارم پر دو گواہان کے دستخط ہونے چاہئیں جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں۔
- بینیفیشل اوزر اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کی جائیں۔
- پراکسی کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل سی این آئی سی یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی اور نمونے کے دستخط (اگر پہلے سے جمع نہ کرائے گئے ہوں) کمپنی کو فراہم کرنا لازمی ہے۔